

Προς τον κ. Υπουργό Οικονομικών  
Γενική Διεύθυνση Οικονομικής Πολιτικής  
Διεύθυνση Πιστωτικών &  
Δημοσιονομικών Υποθέσεων

ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΟ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ  
ΕΡΕΥΝΑ - ΝΕΤΑ  
16164  
29/11/2010

Κοιν. 1. Γραφείο Υφυπουργού Οικονομικών κ. Φ. Σαχινίδη  
2. ΕΠΕΙΑ

Αθήνα 18.11.2010

Αξιότιμε κ. Υπουργέ,

**ΘΕΜΑ: Έκθεση (3η) Επόπτη Χαρτοφυλακίου Ζωής, Ασφαλιστικής  
Εταιρίας COMMERCIAL VALUE ΑΑΕ**

1.1. Στο διαρρέυσαν χρονικό διάστημα (μετά την 2η Έκθεση μου), έχει σημειωθεί ικανοποιητική πρόοδος των εργασιών εκκαθάρισης αλλά και των εργασιών εξέτασης της «αναδιοργάνωσης» του χαρτοφυλακίου ζωής.

Ήδη, την 15.9.2010 (μετά από καθυστέρηση λόγω τεχνικών δυσκολιών), πραγματοποιήθηκε η ανάρτηση του ενδεικτικού χαρτοφυλακίου ζωής της εταιρίας και ήδη εξετάζονται οι υποβληθείσες από τους ασφαλιζομένους αντιρρήσεις.

Όμως, όπως ήδη έχω αναφέρει και στις προηγούμενες Εκθέσεις μου, η συνεχιζόμενη χρήση από την ασφαλιστική εταιρία «ΠΡΩΤΗ» του μεγαλύτερου μέρους των χώρων, που καταλάμβαναν τα γραφεία της εταιρίας, συνεχίζει να δημιουργεί σοβαρότατα προβλήματα στην επιτάχυνση των διαδικασιών της εκκαθάρισης. Παρότι έχουν υπάρξει συζητήσεις με τους εκπροσώπους της εν λόγω εταιρίας, για αποχώρηση της από το ακίνητο και σε κάθε περίπτωση άμεση επαναπαραχώρηση ενός ορόφου, μέχρι σήμερα ουδέν εκ των ανωτέρω έχει συμβεί.

2. Σε κάθε περίπτωση και λαμβανομένου υπ'όψιν ότι η προθεσμία για τους ασφαλισμένους, αλλά και τους εξ υποκαταστάσεως από αυτούς δικαιούχους ασφαλίματος (πχ. νοσοκομεία κλπ) να διαπιστώσουν ότι τα ασφαλιστήρια συμβόλαια τους περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο της εταιρίας, όπως και οι ήδη αναγγελθείσες απαιτήσεις τους, λήγει την 30.12.2010, έχουν δε το δικαίωμα οι ασφαλισμένοι εντός της προθεσμίας αυτής να αναγγείλουν τυχόν αντιρρήσεις τους για να εξετασθούν, έτσι ώστε να συνταχθεί το «προσωρινό» (οριστικό) χαρτοφυλάκιο, εκτιμώ ότι

εντός των προθεσμιών που θέτει το αρ.2 παρ.2 του ν.3867/2010 θα παραδοθούν στην τότε Εποπτική Αρχή (Τράπεζα της Ελλάδος) τα προβλεπόμενα έγγραφα, για να προχωρήσουν οι διαδικασίες εξεύρεσης αναδόχου του χαρτοφυλακίου. Αυτονόητο είναι ότι οι διαδικασίες εκκαθάρισης και ρευστοποίησης των απαιτήσεων της εταιρίας είναι φύσει αδύνατον να έχουν ολοκληρωθεί, αφού οι τυχόν δικαστικές διενέξεις που θα ανακύψουν (και εκτιμάται ότι θα είναι πάρα πολλές) θα ολοκληρωθούν σε βάθος χρόνου (3-7 χρόνια) με βάση την υπάρχουσα εμπειρία για αντίστοιχες περιπτώσεις. Ως εκ τούτου αυτές θα πρέπει να αναληφθούν είτε από τον (τυχόν) ανάδοχο, ως στοιχείο ενεργητικού, είτε από το Εγγυητικό Κεφάλαιο Ζωής (εξ υποκαταστάσεως), είτε να συνεχισθούν από τον εκκαθαριστή.

Λαμβανομένων υπ'όψιν των ανωτέρω θεωρώ τυπικά και ουσιαστικά αδύνατη την εξεύρεση, από εμένα, αναδόχου, μέχρι τις προβλεπόμενες από το αρ.2 παρ.2 ν.3867/2010 προθεσμίες, για τους λόγους που ανωτέρω εξέθεσα, αλλά και αυτούς που κατωτέρω αναφέρω.

**II.1.** Στα πλαίσια των διαδικασιών διασταύρωσης των εγγραφών των Βιβλίων της εταιρίας προκύπτουν σημαντικότερες διαφορές με τα επικαλούμενα από οφειλέτες της και τρίτους στοιχεία, τα οποία δεν φαίνεται να ήταν καταχωρημένα στα Βιβλία της εταιρία και δεν επιτρέπουν, ακόμη, να καταστεί δυνατός ο (σχετικός) προσδιορισμός της αξίας ενός μέρους των περιουσιακών στοιχείων της ασφαλιστικής τοποθέτησης, αλλά και της «ελεύθερης περιουσίας» της εταιρίας, που ήδη έχει δεσμευθεί (με την ανάκληση της άδειας λειτουργίας της από την ΕΠΕΙΑ) σε ασφαλιστική τοποθέτηση και θα διατεθούν στον ανάδοχο, γεγονός που κατ'επέκταση καθιστά πρακτικά αδύνατη (τώρα) την σύνταξη σχεδίου προτεινόμενης αναμόρφωσης παροχών από πλευράς μου.

Χαρακτηριστικές είναι οι περιπτώσεις διαφορών, ως προς :

- τα ακίνητα που φέρεται να διαθέτει η εταιρία στην Ρουμανία (έχοντας διαθέσει ένα σημαντικότατο ποσό), αλλά και εταιριών που φέρεται (με νεότερα στοιχεία που παρουσιάστηκαν και εξετάζονται) να έχει εξαγοράσει. Για τα περιουσιακά αυτά στοιχεία ανετέθη σε Ρουμανικό δικηγορικό γραφείο να εξετάσει τα έγγραφα που ευρίσκοντο στα εδώ γραφεία της εταιρίας και να τα διασταυρώσει με τα κατατεθειμένα στις κατά περίπτωση αρμόδιες Ρουμανικές Αρχές.

- τις (ιδιαίτερα σημαντικές) απαιτήσεις της εταιρίας κατά Κυπριακής εταιρίας του Ομίλου, τόσο ως προς τα ποσά που απέστειλε κατά καιρούς σε αυτήν, όσο και ως προς την τύχη τους, δεδομένου ότι φέρεται (με νεότερα στοιχεία, που παρουσιάσθηκαν και εξετάζονται) να έχουν διατεθεί για την εξαγορά άλλων εταιριών. Για τα περιουσιακά αυτά στοιχεία ανετέθη σε Κυπριακό δικηγορικό γραφείο να διασταυρώσει τα έγγραφα που ευρίσκοντο στα εδώ γραφεία της εταιρίας με αυτά που ευρίσκονται κατατεθειμένα στις κατά περίπτωση αρμόδιες Κυπριακές Αρχές και να προβεί σε περαιτέρω ενέργειες για διαφύλαξη των δικαιωμάτων της εταιρία.

- την (ιδιαίτερα σημαντική) απαίτηση της εταιρίας κατά της αλλοδαπής (πιθανόν Αγγλικής) εταιρίας “HESTIUN” για χρηματικά ποσά που της παρέδωσε (για αδιευκρίνιστη αιτία) στην Ελβετία, τα οποία η τελευταία αρνήθηκε να της επιστρέψει. Για τα ποσά αυτά η εταιρία είχε αρχίσει (πριν την ανάκληση της) δικαστική διένεξη (με ανάθεση σε Ελβετικό Δικηγορικό γραφείο), η οποία ήδη συνεχίσθηκε και διαφαίνεται να έχει θετική έκβαση (αναμένεται Απόφαση του Εμποροδικείου Ζυρίχης). Όμως, από περαιτέρω στοιχεία, πιθανολογείται η ανάγκη νέου δικαστικού αγώνα κατά της Ελβετικής Τράπεζας “Credit Suisse”, που επικαλείται (άλλα) «δικαιώματα» επί του χρηματικού αυτού ποσού. Στην υπόθεση αυτή, με δεδομένο ότι υφίσταται συνάφεια με παρεμφερή διαδικασία που πραγματοποίησε η σουηδική εταιρία του ομίλου “ASPIS Liv”, κλήθηκα και επισκέφθηκα (τον Σεπτέμβριο), για παροχή στοιχείων, τον Εισαγγελέα της Βασιλείας (Ελβετίας), που διερευνά την υπόθεση, στα πλαίσια δικαστικής συνδρομής.

2. Για τα λοιπά περιουσιακά στοιχεία, που είχαν διατεθεί σε ασφαλιστική τοποθέτηση, θα πρέπει να επισημάνω ότι, ως προς τα ακίνητα, στον μεγαλύτερο αριθμό τους έχουν πραγματοποιηθεί έλεγχοι, εκκρεμεί δε η διαπίστωση της αξίας (λόγω ειδικών συνθηκών) δύο (2) από αυτά, ως προς δε ορισμένες επενδύσεις σε εταιρίες εισηγμένες σε αλλοδαπά Χρηματιστήρια Αξιών ευρίσκεται σε εξέλιξη προσπάθεια ειδικού ελέγχου των.

3. Για τα λοιπά περιουσιακά στοιχεία της εταιρίας, που δεν ευρίσκοντο σε ασφαλιστική τοποθέτηση πριν την ανάκληση της άδειας λειτουργίας της, αλλά ήδη δεσμεύθηκαν με την Απόφαση της ΕΠΕΙΑ σε ασφαλιστική τοποθέτηση (πχ. απαιτήσεις κατά τρίτων, συνεργατών κλπ, συμμετοχές σε άλλες επιχειρήσεις κλπ), ήδη έχουν πραγματοποιηθεί έλεγχοι και ευρισκόμεθα στο στάδιο διασταυρώσεως των σχετικών στοιχείων.

4. Λαμβανομένου υπ' όψιν του αιτήματος που μου είχε διατυπωθεί, από εκπροσώπους αλλοδαπών, κυρίως, ασφαλιστικών εταιριών (εν δυνάμει δυνάμενες να ενδιαφερθούν για την αναδοχή των χαρτοφυλακίων) **να υπάρξει έλεγχος των υπολογισμών των μαθηματικών αποθεμάτων της εταιρίας**, από ανεξάρτητο διεθνή Οίκο, με εμπειρία στην ελληνική ασφαλιστική αγορά, ανέθεσα ήδη στον διεθνή ελεγκτικό οίκο “Ernst & Young” να προβεί στον σχετικό έλεγχο. Το πόρισμα του ελέγχου του αναμένω να μου παραδοθεί στις αρχές Ιανουαρίου 2011.

Προσέτι πραγματοποιούνται έλεγχοι και διασταυρώσεις στοιχείων, μεταξύ άλλων :

- Για τον πραγματικό αριθμό των μεριδίων (συμβόλαια Unit Lincod) που θα έπρεπε να έχει η εταιρία, με βάση τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που είχε συνάψει,
- Για την αιτία και την τύχη των επιταγών, που είχε εκδώσει η εταιρία, σε χρονικό διάστημα πριν την ανάκληση της και αφορούν κυρίως εξαγορές ασφαλιστηρίων συμβολαίων, τα οποία σύμφωνα με το αρ. 2 Ν. 3867/10, επανέρχονται στο ενεργό χαρτοφυλάκιο.
- Για τις οφειλές των συνεργατών και τα μη εισπραχθέντα ποσά ασφαλιστρών από ασφαλιζόμενους

5. Για τις νοσοκομειακές καλύψεις που παρείχε η εταιρία, εκτιμάται ότι, τα τιμολόγια που χρησιμοποιούσε, ευρίσκονται σε σχετική δυσαρμονία με το κόστος των υποχρεώσεων που ανελάμβανε και κυρίως που θα απαιτηθεί να χρησιμοποιήσει ο τυχόν ανάδοχος. Για τον λόγο αυτό ζητήθηκε από διεθνή Οίκο, με παρουσία και εμπειρία στην Ελληνική αγορά (Hewitt), η σύνταξη Έκθεσης για την τιμολογιακή πολιτική, που θα όφειλε να ακολουθεί η εταιρία, στις συμπληρωματικές (κυρίως νοσοκομειακές) καλύψεις, που παρείχε.

Σε κάθε περίπτωση έχει διαπιστωθεί ότι υφίσταται σημαντικότατο έλλειμμα στον υπολογισμό του αποθέματος αλλά και στην ασφαλιστική τοποθέτηση της εταιρίας (αρχική αλλά και προσαρμοσμένη).

Εκτιμάται ότι, το σύνολο των υποχρεώσεων της εταιρίας σε εκκρεμείς ζημιές, θα διαμορφωθεί στο ποσό των 12 εκατ. ευρώ περίπου. Μέρος αυτού αποτελεί υποχρεώσεις σε «φορείς υγείας» (3,8 εκατ), που ελπίζεται να καλυφθούν από το Εγγυητικό Κεφάλαιο Ζωής (διά της παρουσίας της ΕΠΕΙΑ)

Το γεγονός αυτό, σε συνάρτηση με την ερμηνεία που έδωσε η ΕΠΕΙΑ, για τον τρόπο κατανομής του προνομίου των εργαζομένων, καθιστά προβληματική την ικανοποίηση των απαιτήσεων των ασφαλισμένων (δικαιούχων αποζημίωσης) από συμπληρωματικές (κυρίως νοσοκομειακές) καλύψεις.

6. Για τα περιουσιακά στοιχεία της εταιρίας θα πρέπει να σημειωθούν τα ακόλουθα :

- Οι επενδύσεις σε ακίνητα, τίτλους και καταθέσεις έχουν διατηρηθεί ως είχαν και σκοπός είναι να παραδοθούν στον (τυχόν) ανάδοχο για αξιοποίηση,
- Σε κυπριακές εταιρίες (εισηγμένες στο ΧΑΚ) και ειδικά σε 2 από αυτές, στις οποίες υφίσταται σημαντική συμμετοχή (άνω του 50%, μαζί με την ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ) πραγματοποιούνται ενέργειες για την διενέργεια σε αυτές διαχειριστικών ελέγχων, προσδιορισμού της πραγματικής εσωτερικής αξίας τους.

III.1. Λαμβανομένου υπ' όψιν ότι, σημαντικό μέρος των περιουσιακών στοιχείων της εταιρίας ευρίσκοντο εκτός της ασφαλιστικής τοποθέτησης, που είχε σχηματίσει πριν την ανάκληση της άδειας λειτουργίας της **(ιδίως ακίνητα αλλά και απαιτήσεις κατά τρίτων)**, τίθεται το (νομικό) ερώτημα πως θα κατανεμηθούν τα σχετικά ποσά-απαιτήσεις στα κατά περίπτωση αποθέματα, δεδομένου ότι μέρος αυτών θα πρέπει να αποδοθούν-εκχωρηθούν στον (τυχόν) ανάδοχο.

Ωσαύτως τίθεται σοβαρό νομικό ερώτημα για την τύχη των υποθηκών-προσημειώσεων, που είχαν εγγραφεί σε δύο (2) σημαντικότατης αξίας ακίνητα της εταιρίας (τα οποία ήσαν εκτός ασφαλιστικής τοποθέτησης), δεδομένου ότι το ΝΔ.400/1970 δεν περιέχει την οποιαδήποτε ρητή σχετική πρόβλεψη.

2. Το σύνολο των υποχρεώσεων της εταιρίας για συμπληρωματικές, κυρίως νοσοκομειακές, καλύψεις των ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής,

εκτιμώνται ότι θα ανέλθουν (η αναγγελία για υπάρχουσες απαιτήσεις λήγει την 30.12.2010) σε 12 εκατ. ευρώ περίπου.

Από αυτό το ποσό, 4.000.000 ευρώ περίπου, αφορούν απαιτήσεις νοσηλευτικών ιδρυμάτων, καθώς και απαιτήσεις ιατρών.

Σε κάθε περίπτωση θα πρέπει να διευκρινισθεί η αναφερόμενη στον ν.3867/2010 έννοια της οφειλής προς «φορείς υγείας» και ποιοι περιλαμβάνονται ή δεν περιλαμβάνονται σε αυτή (πχ. ιδιωτικά νοσηλευτικά ιδρύματα, διαγνωστικά κέντρα, ιατροί κλπ).

IV. Στο επόμενο χρονικό διάστημα (και πριν την ανάρτηση του «προσωρινού» χαρτοφυλακίου) καταβάλλεται προσπάθεια να πραγματοποιηθεί ανάρτηση στην ιστοσελίδα της Εποπτικής Αρχής :

α. της εμφανιζόμενης στα βιβλία της εταιρίας τελευταίας καταβολής του κάθε ασφαλιζόμενου για ασφαλιστήρια συμβόλαια τμηματικών καταβολών, έτσι ώστε να διασταυρωθεί η απαίτηση της εταιρίας για ανείσπρακτα ασφάλιστρα.

β. του προσδιορισθέντος από την εταιρία ύψους αποζημίωσης για συμπληρωματικές (κυρίως νοσοκομειακές) καλύψεις των ασφαλισμένων και των εξ αυτών ελκόντων δικαιώματα.

Οι αναρτήσεις αυτές σκοπό θα έχουν την συντομότερη γνωστοποίηση στους ασφαλισμένους των στοιχείων που περιλαμβάνονται στα Βιβλία της εταιρίας και η άμεση εξέταση τυχόν αντιρρήσεων τους.

Στο αυτό χρονικό διάστημα θα γίνει προσπάθεια να πραγματοποιηθούν παρουσιάσεις των χαρτοφυλακίων ασφαλιστηρίων συμβολαίων της εταιρίας και των περιουσιακών τους στοιχείων, στις ασφαλιστικές εταιρίες που δραστηριοποιούνται στην ελληνική ασφαλιστική αγορά και ενδιαφέρονται (εν δυνάμει) για την αναδοχή του.

Με την επιφύλαξη ειδικών θεμάτων-προβλημάτων που μπορεί να ανακύψουν, για πραγματικούς ή/και τεχνικούς λόγους, εκτιμάται ότι μέχρι τα τέλη Ιανουαρίου 2011 θα έχει αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Εποπτικής Αρχής (τότε Τράπεζα της Ελλάδος) το «προσωρινό» (οριστικό) χαρτοφυλάκιο της εταιρίας και θα παραδοθούν στην Τράπεζα της Ελλάδος τα προβλεπόμενα από το αρ.2 ν.3867/2010 έγγραφα και στοιχεία.

Είμαι στην διάθεση σας για κάθε σχετική διευκρίνιση.

Με εκτίμηση,

Γ. Παντελίδης

Επόπτης Χαρτοφυλακίων Ζωής  
COMMERCIAL VALUE AAE